

SUZANO BAHIA SUL PAPEL E CELULOSE S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

CNPJ/MF nº 16.404.287/0001-55

NIRE 29.300.016.331

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Aos 19 de junho de 2006, às 19:00 horas, na Av. Brigadeiro Faria Lima, 1355 – 9º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, reuniu-se o Conselho de Administração da Companhia, com a presença da totalidade dos seus membros. Assumiu a Presidência da reunião o Sr. David Feffer, Presidente do Conselho de Administração, o qual convidou a mim, Fábio Eduardo de Pieri Spina para Secretário. Em seguida, o Sr. Presidente esclareceu que a presente reunião tinha por objeto: (i) a fixação de alçadas à Diretoria, consoante previsto no item “q”.6 do artigo 19 do Estatuto Social da Companhia e (ii) apreciar proposta da Diretoria para a alteração da denominação social da Companhia. Discutida e votadas as matérias, verificou-se que o Conselho de Administração, por votação unânime: (i) autorizou a Diretoria a ingressar, transigir, fazer acordos ou desistir de processos, procedimentos, medidas ou quaisquer demandas judiciais, administrativas ou arbitrais, bem como efetuar a compensação fiscal voluntária, que resultem ou possam resultar em obrigações ou direitos da Companhia, ou que prejudiquem ou possam prejudicar a reputação ou a imagem da Companhia, quando de valor não superior, por processo, a R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais); quando de valor superior a R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), a aprovação dessas matérias será de competência do Conselho de Administração da Companhia, salvo o caso de dano iminente à Companhia, em que a Diretoria poderá tomar a decisão e submetê-la à aprovação posterior do Conselho de Administração, em sua primeira reunião subsequente, e (ii) autorizou a convocação de Assembléia Geral Extraordinária da Companhia, a fim de deliberar sobre a alteração da sua denominação para “Suzano Papel e Celulose S.A.”, conforme proposto pela Diretoria. Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou esta ata que, lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. São Paulo, 19 de junho de 2006.

David Feffer
Presidente da Mesa e Conselheiro

Fábio Eduardo de Pieri Spina
Secretário

(continuação da ata de Reunião do Conselho de Administração da Suzano Bahia Sul Papel e Celulose S.A.,
realizada em 19.06.2006 às 19:00 horas)

Demais membros do Conselho de Administração:

Boris Tabacof

Daniel Feffer

Antonio de Souza Corrêa Meyer

Claudio Thomaz Lobo Sonder

Jorge Feffer

Luciano Siani Pires

Marco Antonio Bologna

Oscar de Paula Bernardes Neto